

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES



2011 APR 15 PM 1:59

RECBIBIDO

Guayaquil, 15 de abril del 2011

Expediente # 53352

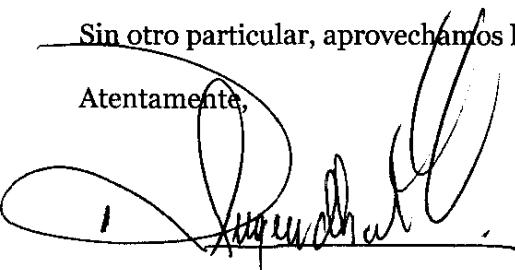
Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

Estimados señores:

Adjunto a la presente encontrará un ejemplar de nuestro informe sobre los estados financieros de **Datafast Cia. Ltda.** al 31 de diciembre del 2010.

Sin otro particular, aprovechamos la oportunidad para saludarles

Atentamente,



Roberto Tugendhat V.
Socio

Adjunto: Lo indicado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Carchi 702 y 9 de Octubre. Edificio Salco. Segundo Piso.,
Guayaquil - Ecuador.
T: (593-4) 2288 199, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



DATAFAST CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

INDICE

- Informe de los auditores independientes
- Balance general
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y miembros de la Junta de
Directores de

Datafast Cía. Ltda.

Guayaquil, 12 de abril del 2011

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Datafast Cia. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Datafast Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideraremos



Datafast Cía. Ltda.
Guayaquil, 12 de abril del 2011

que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Datafast Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

R. Tugendhat
Roberto Tugendhat V.
Socio
No. de Licencia Profesional: 21730

DATAFAST CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia <u>a Notas</u>	2010	2009	<u>Pasivo y patrimonio</u>	Referencia <u>a Notas</u>	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos		59,862	17,719	Porción corriente de las deudas bancarias			
Cuentas y documentos por cobrar	3	518,466	707,309	a largo plazo	6	599,701	164,844
Inventario		37,139	17,778	Cuentas y documentos por pagar	7	719,240	1,476,322
Gastos pagados por anticipado	4	92,617	29,816	Pasivos acumulados	9	176,616	83,343
Total del activo corriente		708,084	772,622	Otras	8	137,015	176,717
ACTIVO FIJO	5	6,560,725	5,846,867	Total del pasivo corriente		1,632,572	1,901,226
GASTOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS		54,172	56,505	PASIVO A LARGO PLAZO			
Total del activo		7,322,981	6,675,994	Deudas bancarias	6	940,040	-
				Cuentas por pagar a Socios	14	-	341,052
				Provisión para jubilación patronal y desahucio	9 y 11	138,729	174,661
						1,078,769	515,713
				PATRIMONIO (véase estado adjunto)		4,611,640	4,259,055
				Total del pasivo y patrimonio		7,322,981	6,675,994

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

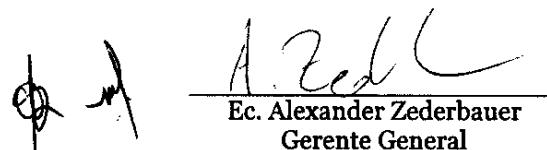
 
Ec. Alexander Zederbauer
Gerente General

DATAFAST CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos netos por servicios			
Partes asociadas	14	2,616,605	2,504,488
Terceros		3,624,609	2,491,211
		<u>520,000</u>	-
		<u>6,761,214</u>	<u>4,995,699</u>
Gastos operativos			
Depreciaciones	5	(1,553,313)	(1,281,212)
Gastos de personal		(1,521,828)	(1,436,394)
Mantenimiento y reparaciones		(551,374)	(449,332)
Comunicaciones		(548,819)	(404,454)
Suministros y papelería		(312,150)	(288,600)
Producción y distribución de suministros		(50,533)	(88,443)
Costo de equipos POS		(234,229)	-
Arrendamientos		(79,444)	(77,014)
Otros		(685,775)	(584,791)
Utilidad operacional		1,223,749	385,459
Otros ingresos y egresos no operacionales, netos	13	(532,122)	(307,786)
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades y del impuesto a la renta		691,627	77,673
Participación de los empleados en las utilidades	9 y 10	(103,744)	(11,650)
Impuesto a la renta	9 y 10	(235,298)	(57,400)
Utilidad neta del año		<u>352,585</u>	<u>8,623</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

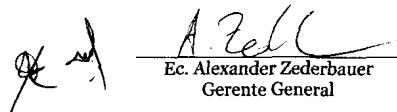

Ec. Alexander Zederbauer
Gerente General

DATAFAST CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2009	2,160	3,925,350	6,959	244,202	71,761	4,250,432
Utilidad neta del año					8,623	8,623
Saldos al 31 de diciembre del 2009	2,160	3,925,350	6,959	244,202	80,384	4,259,055
Resoluciones de la Junta General de Socios de 19 de mayo del 2010:						
Apropiación de reserva legal			862		(862)	-
Utilidad neta del año					352,585	352,585
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación			35,258		(35,258)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>2,160</u>	<u>3,925,350</u>	<u>43,079</u>	<u>244,202</u>	<u>396,849</u>	<u>4,611,640</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ec. Alexander Zederbauer
Gerente General

DATAFAST CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		352,585	8,623
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	5	1,553,313	1,281,212
Amortización del año		7,474	21,365
Provisión para cuentas dudosas	9	243,358	174,000
Provisión de jubilación patronal y desahucio	9	1,790	98,205
		<u>2,158,520</u>	<u>1,583,405</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(54,515)	258,573
Inventario		(19,361)	(17,778)
Gastos pagados por anticipado		(62,801)	2,903
Cuentas y documentos por pagar y otros pasivos		(796,784)	(670,610)
Pasivos acumulados		93,273	(14,145)
Jubilación patronal y desahucio	9	(37,722)	(30,617)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,280,610</u>	<u>1,111,731</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de activo fijo	5	(2,267,171)	(1,061,199)
Adiciones netas en gastos diferidos y otros activos		(5,141)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(2,272,312)</u>	<u>(1,061,199)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Deudas bancarias		1,374,897	(97,656)
Cuentas por pagar a socios - largo plazo		(341,052)	12
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>1,033,845</u>	<u>(97,644)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo		42,143	(47,112)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		17,719	64,831
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>59,862</u>	<u>17,719</u>

Las notas explicativas anexas parte integrante de los estados financieros.

A. Zeller
 Ec. Alexander Zederbauer
 Gerente General

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

Constitución -

La Compañía está constituida en Ecuador desde 1995 y su actividad principal es manejar, coordinar, suministrar y controlar sistemas de transmisión electrónica de datos, así como realizar las gestiones de carácter administrativo, operativo y de cobranzas en los establecimientos afiliados a los sistemas de tarjetas de crédito, según contratos de servicios mantenidos con los mismos.

El 39% (2009: 50%) del total de los ingresos por servicios de la Compañía corresponden a costos por transacciones procesadas y reembolsos de recaps, vouchers y rollos utilizados en el proceso transaccional y solicitudes de vouchers, mantenidos con los emisores de tarjetas de crédito (socios) los cuales son Diners Club del Ecuador S.A., Pacificard S.A. y Multibienes BG.

Las tarifas que la Compañía carga por sus servicios a las instituciones socias atienden al flujo de efectivo requerido, en base al presupuesto, lo que asegura la continuidad de las operaciones. Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la prestación de servicios a las instituciones que son sus Socios, a precios y bajo las condiciones establecidas con dichas instituciones, motivo por el cual los resultados de la Compañía dependen significativamente de estas condiciones.

Déficit de capital de trabajo -

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía presenta un déficit en el capital de trabajo de US\$924,488 (2009: US\$1,128,604), el mismo que tuvo origen principalmente por el incremento de las cuentas por pagar a los proveedores por la adquisición de POS en los años 2010 y 2009. Véase Nota 5. La Administración de la Compañía estima que esta situación será revertida en el corto plazo mediante incremento de puntos de venta y nuevos productos que iniciaron aplicándose a partir del año 2010 y continuarán en el 2011.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

c) Cuentas por cobrar comerciales -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.

d) Inventario -

Los inventarios se presentan al costo, calculado para los POS, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización.

e) Activo fijo -

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y los resultados de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

Incluye también valores pagados por uso de licencias de software y proyectos tecnológicos implementados para el desarrollo de las operaciones de la Compañía que se amortizan en línea recta en un plazo de 3 años.

f) Cargos diferidos y otros activos -

Corresponde principalmente a valores pagados al Centro Comercial El Condado por el uso del cableado estructurado y espacio físico del mencionado centro comercial, los cuales se amortizan en línea recta en un plazo de 10 años.

g) Cuentas por pagar comerciales -

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días.

h) Provisiones -

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

i) Beneficios sociales de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio) -

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 6.5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador (Véase Nota 9).

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

j) Participación de los empleados en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

k) Provisión para Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula aplicando las disposiciones tributarias vigentes, utilizando la tasa de impuesto aplicable sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

l) Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

m) Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucesos a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

n) Aportes para futuras capitalizaciones -

Este rubro corresponde a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los socios de la Compañía en efectivo y compensación de acreencias principalmente para adquisiciones de equipos terminales POS. La Compañía no ha iniciado los trámites legales para su capitalización.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

o) Reconocimiento de ingresos y de costos -

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes y servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

Los ingresos por servicios se reconocen en el periodo contable en el que se prestan.

p) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” -

En noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que considera la entrada en vigencia de las NIIF en períodos entre el 1 de enero del 2009 y el 1 de enero del 2012, en función de la magnitud de activos que presenten al 31 de diciembre del 2007. Para el caso de Datafast Cía. Ltda., por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 superan los US\$4 millones, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Para dar cumplimiento a la Resolución del 2008, Datafast Cía. Ltda. presentó a la Superintendencia de Compañías en abril del 2010 el cronograma de implementación respectivo y a la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de determinación de los ajustes preliminares de la conversión a NIIF y estima registrar los ajustes respectivos una vez sean aprobados por la Junta de Socios o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes (1)	603,117	498,097
Emisores (2)	9,486	88,516
Impuestos por cobrar (3)	241,535	229,398
Préstamos a empleados	15,079	18,850
Otros	<u>3,024</u>	<u>4,589</u>
Provisión para cuentas dudosas (Véase Nota 9)	<u>872,241</u> (353,775)	<u>839,450</u> (132,141)
	<u>518,466</u>	<u>707,309</u>

- (1) Corresponde a derechos de conexión de POS y afiliación por cobrar a establecimientos afiliados a la red.
- (2) Correspondiente a costos de transacciones procesadas y papelería por cobrar a emisores (Socios) <Véase Nota 14>.
- (3) Corresponde al crédito tributario que mantiene la Compañía con el organismo de control. La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos por cobrar		
Impuesto al Valor Agregado	38,663	116,291
Anticipo al Impuesto a la renta	-	4,765
Retenciones en la fuente al impuesto a la renta (i)	165,085	108,342
Impuesto a la salida de divisas	<u>37,787</u>	-
Total al 31 de diciembre	<u>241,535</u>	<u>229,398</u>

- (i) Corresponde a retenciones en la fuente realizadas a la Compañía, para las cuales, no se ha iniciado aún los respectivos trámites de reclamo al organismo de control, la composición de los saldos de retenciones es la siguiente:

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones en la fuente - año 2006	-	10,978
Retenciones en la fuente - año 2007	6,703	6,703
Retenciones en la fuente - año 2008	-	58,020
Retenciones en la fuente - año 2009	18,919	32,641
Retenciones en la fuente - año 2010	<u>139,463</u>	-
Total al 31 de diciembre	<u>165,085</u>	<u>108,342</u>

4. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipos a proveedores	9,736	29,816
Anticipos por compra de activos fijos (1)	<u>82,881</u>	-
	<u>92,617</u>	<u>29,816</u>

(1) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores para la implementación de ciertos proyectos tecnológicos que al 31 de diciembre se encontraban en desarrollo.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. ACTIVO FIJO

Comprende:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	Tasa anual de depreciación %
Equipos electrónicos (1)	9,660,573	8,047,067	33 - 20 - 10
Equipos de computación	1,051,880	861,406	33
Máquinas imprinters	391,413	391,413	10
Mobiliarios y equipos	231,830	168,187	10
Unidades de transporte	80,197	62,617	20
Otros	934,321	559,756	33
	<u>12,350,214</u>	<u>10,090,446</u>	
Menos - depreciación acumulada	(5,789,489)	(4,243,579)	
	<u><u>6,560,725</u></u>	<u><u>5,846,867</u></u>	

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldos al 1 de enero	5,846,867	6,066,880
Adiciones, netas (2)	2,267,171	1,061,199
Depreciación y amortización del año	(1,553,313)	(1,281,212)
Saldos al 31 de diciembre	<u><u>6,560,725</u></u>	<u><u>5,846,867</u></u>

- (1) Incluye principalmente US\$6,885,178 (2009: US\$6,077,363) correspondiente a terminales POS y US\$2,775,395 (2009: US\$1,969,704) correspondiente a otros equipos electrónicos.
(2) Incluye aproximadamente US\$1,058,336 (2009:US\$514,000) por adquisiciones de terminales POS.

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía mantiene un monto de US\$1,435,210 (2009:US\$1,187,379) correspondiente a activos totalmente depreciados, los cuales continúan en uso.

Durante el 2009 mediante documento notarizado de fecha 30 de diciembre del 2009 fueron dados de baja 145 terminales POS por el costo neto de depreciación de US\$49,254, declarados por parte de la Administración de la Compañía, como equipos no encontrados producto del inventario de equipos electrónicos realizado durante dicho año. Dicho monto se encuentra registrado en la cuenta Otros egresos no operacionales.

DATAFAST CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2010 existen activos (POS) los cuales están valorados en aproximadamente US\$2,551,872 (2009: US\$471,800) para respaldar la obligación bancaria mencionada en la Nota 6.

6. DEUDAS BANCARIAS

Composición:

	Porción corriente		Largo plazo		Total	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Banco Bolivariano C.A.	-	112,500	(1)	-	-	112,500
Banco de la Producción S.A.	599,701	(3)	52,344	(2)	940,040	(3)
	<u>599,701</u>		<u>164,844</u>		<u>940,040</u>	
					<u>1,539,741</u>	<u>52,344</u>
						<u>1,539,741</u>
						<u>164,844</u>

- (1) Correspondía a un préstamo obtenido en el año 2008 para capital de trabajo que devengó una tasa anual del 11.43%, con pagos trimestrales del capital cuyo vencimiento fue en septiembre del 2010. La Compañía entregó en garantía de esta deuda prenda comercial ordinaria correspondiente a ciertos POS. Ver Nota 5.
- (2) Correspondía a un préstamo obtenido en el año 2009 para capital de trabajo que devengó una tasa anual del 11.23% y venció en febrero del 2010.
- (3) Corresponde a varios préstamos obtenidos durante el 2010, los cuales fueron obtenidos para capital de trabajo:

Porción corriente	Largo plazo	Total	Tasa	Vencimiento
66,561	68,930	135,491	9.76%	24-Dic-12
62,124	68,985	131,109	9.76%	23-Ene-12
48,301	67,367	115,668	9.76%	25-Feb-13
95,780	143,294	239,074	9.76%	03-Abr-13
47,504	75,768	123,272	9.76%	06-May-13
50,326	74,234	124,560	9.76%	22-May-13
79,037	122,678	201,715	8.95%	21-Jun-13
46,020	91,102	137,122	8.95%	30-Ago-13
104,048	227,682	331,730	8.95%	06-Nov-13
<u>599,701</u>	<u>940,040</u>	<u>1,539,741</u>		

La Compañía entregó en garantía de esta deuda prenda comercial ordinaria correspondiente a ciertos equipos POS. Ver Nota 5.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	362,566 (1)	1,355,332 (2)
Impuestos por pagar	121,376	63,590
Impuesto a la renta (Véase Notas 9 y 10)	<u>235,298</u>	<u>57,400</u>
	<u>719,240</u>	<u>1,476,322</u>

- (1) Incluye principalmente cuentas por pagar a proveedores: i) PTESA por soportes de programas por US\$47,928, ii) Hypercom, Inteligensa y Multisoft por compra de equipos por US\$134,900, iii) Addressograph-Imprinter por compra de imprinters por US\$15,435 y iv) Prodservices por compra de rollos por US\$22,803.
- (2) En el 2009 correspondía principalmente: i) US\$700,987 de cuentas por pagar a los proveedores Unlimited Corp. S.A. e Hiper S.A. por concepto de adquisiciones de equipos terminales POS, los cuales según acuerdo entre las partes fueron pagados de manera mensual hasta diciembre del 2010 y no generaron intereses; ii) US\$437,705 de cuentas por pagar a Inteligensa S.A. por concepto de adquisiciones de equipos terminales POS y asesorías. Estos valores fueron cancelados durante el 2010.

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisiones generales (1)	53,586	75,255
Cuentas por liquidar (2)	7,465	40,368
Otras (3)	<u>75,964</u>	<u>61,094</u>
	<u>137,015</u>	<u>176,717</u>

- (1) Incluye principalmente US\$40,000 de provisión por baja de activos fijos, los cuales serán dados de baja en el 2011. En el 2009, incluía US\$73,000 de provisión por el uso del servicio de fibra óptica a Corporación Favorita C.A. correspondiente a los meses de enero a diciembre. Dicha provisión fue utilizada al recibirse la factura por parte del proveedor el 8 de febrero de 2010.
- (2) Corresponde a depósitos recibidos que no han sido depurados de la cartera de clientes.
- (3) Incluye principalmente provisiones por: i) US\$44,000 (2009: US\$11,098) de comisiones al personal, ii) US\$15,800 de reclamos de clientes, iii) US\$6,900 de impuestos, los cuales serán

DATAFAST CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**
(Expresado en dólares estadounidenses)

cancelados durante el 2011 . En el 2009 correspondía a US\$20,000 por concepto de publicidad y propaganda, y US\$9,112 por servicios de comunicación.

9. PROVISIONES**Composición y movimiento:**

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final del año</u>
Año 2010				
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales	71,693	388,996	(387,817)	72,872
Participación a empleados en las utilidades	<u>11,650</u>	<u>103,744</u> (1)	(11,650)	<u>103,744</u>
	<u>83,343</u>			<u>176,616</u>
Provisión para cuentas incobrables (Véase Nota 3)	132,141	243,358	(21,724)	353,775
Provisión para impuesto a la renta (Véase Notas 7 y 10)	57,400	235,298 (2)	(57,400)	235,298
Provisión para jubilación patronal y desahucio <Véase Nota 2 i>	174,661	1,790 (4)	(37,722) (3)	138,729
Año 2009				
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales	81,763	288,196	(298,266)	71,693
Participación a empleados en las utilidades	<u>15,725</u>	<u>11,650</u> (1)	(15,725)	<u>11,650</u>
	<u>97,488</u>			<u>83,343</u>
Provisión para cuentas incobrables (Véase Nota 3)	50,923	174,000	(92,782)	132,141
Provisión para impuesto a la renta (Véase Notas 7 y 10)	59,846	57,400	(59,846)	57,400
Provisión para jubilación patronal y desahucio <Véase Nota 2 i>	107,073	98,205	(30,617)	174,661

(1) Véase Nota 2 j).

(2) Véase Nota 10 - Conciliación tributaria-contable.

(3) Véase Nota 13 (1).

(4) Véase Nota 11.

10. IMPUESTO A LA RENTA**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996 sin que existan glosas importantes pendientes de resolución. Los años 2007 al 2010, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Impuesto a la renta

Base de cálculo para la determinación del impuesto a la renta causado

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Base de cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del 2010, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar el mismo valor con el monto del impuesto a la renta, basado en la tasa del 25%; el mayor de los dos valores constituirá el impuesto a la renta causado.

Durante el 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables, ascendente a US\$235,298, debido a que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta que ascendió a US\$64,606.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta

Los contribuyentes tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, en los siguientes casos:

- Por el total de las retenciones que se le hubieren efectuado, si no causare IR en el ejercicio corriente o si el impuesto causado fuere inferior al anticipo pagado.
- Por las retenciones que le hubieren sido efectuadas, en la parte en la que no hayan sido aplicadas al pago del impuesto a la renta, en el caso de que el impuesto a la renta causado fuere mayor al anticipo pagado.

b) Precios de transferencia -

Debido a que, durante el ejercicio 2010, no se han producido transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por montos superiores a los establecidos en la normatividad vigente, la Compañía no está requerida de presentar el estudio de precios de transferencia de dicho año.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Conciliación tributaria-contable -

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades y del impuesto a la renta del año	691,627	77,673
Menos - Participación a los trabajadores en las utilidades	(103,744)	(11,650)
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>383,703</u>	<u>171,526</u>
Menos - Otras Deducciones (2)	971,586	237,549
Base tributaria	(30,396)	(7,948)
Tasa impositiva <Véase Nota 2 j>	941,190	229,601
Impuesto a la renta	<u>235,298</u> (3)	<u>57,400</u> (3)

- (1) Incluye principalmente: i) aproximadamente US\$243,000 (2009:US\$167,000) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la ley de régimen tributario interno y ii) aproximadamente US\$40,000 de bajas de activos fijos que serán formalizados mediante documentos notarizados en el año 2011.
- (2) Corresponde a deducción por pagos a trabajadores con discapacidad.
- (3) Incluido en el rubro cuentas y documentos por pagar - Impuestos por pagar. Véase Nota 7.

d) Otros asuntos -

El 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva de la tasa del impuesto a la renta en 1% anual, iniciando en el 2011 hasta llegar a una tasa del 22% en el 2013.

11. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

Jubilación patronal

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2010 y 2009 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional

DATAFAST CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**
(Expresado en dólares estadounidenses)

independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Provisiones para desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador; el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, dichos pasivos cubren el 100% de los empleados que al cierre se encuentran prestando servicios a la empresa.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende 216 participaciones de valor nominal de US\$10 cada una.

13. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Otros ingresos (1)	66,233	20,377
Otros egresos (2)	(598,355)	(328,163)
	<u>(532,122)</u>	<u>(307,786)</u>

- (1) Incluye principalmente US\$37,722 por ganancias actuariales surgidas por cambios en los supuestos utilizados por el perito independiente para determinar la provisión para jubilación patronal. Ver Notas 2 i) y 9.
- (2) Incluye principalmente: i) US\$243,000 (2009: US\$174,000) de provisión para cuentas dudosas; y, ii) US\$223,000 (2009: US\$100,000) de gastos financieros y US\$40,000 (2009: US\$49,254) por bajas de activos fijos que se efectuarán en el 2011 (2009: dados de baja mediante documentos notarizados de fecha 30 de diciembre del 2009).

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2010 y 2009, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con socios comunes, con participación significativa en la Compañía:

<u>Ingresos por servicios</u> (1)	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costos por transacciones procesadas		
Multibienes BG	602,678	620,300
Diners Club del Ecuador S.A.	1,005,306	1,100,511
Pacificard S.A.	<u>651,851</u>	<u>696,641</u>
	<u>2,259,835</u>	<u>2,417,452</u>
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos (1)	297,650	87,036
Reembolsos por distribución de papelería	45,303	-
Trámites de solicitudes de vouchers	<u>13,817</u>	-
	<u>2,616,605</u>	<u>2,504,488</u>

Composición de los saldos con partes relacionadas que se originan principalmente de las transacciones antes mencionadas:

<u>Activos</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar</u> (1)		
Costos por transacciones procesadas		
Multibienes BG	8,859	71,564
Diners Club del Ecuador S.A.	-	10,311
Pacificard S.A.	<u>(188)</u>	<u>2,059</u>
	<u>8,671</u>	<u>83,934</u>
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos (1)	<u>815</u>	<u>4,582</u>
	<u>9,486</u>	<u>88,516</u>
<u>Pasivos</u>		
<u>Cuentas por pagar a Socios</u> (2)		
Multibienes BG	-	113,684
Diners Club del Ecuador S.A.	-	113,684
Pacificard S.A.	-	113,684
	<u>-</u>	<u>341,052</u>

(1) Valores incluidos en Cuentas y documentos por cobrar - Emisores.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Correspondía a valores recibidos por parte de los socios de la Compañía durante el año 2007 principalmente para adquisiciones de equipos terminales POS, los cuales no generaron intereses y fueron cancelados durante el 2010.

Durante el año 2010 y 2009 no se realizaron con partes no relacionadas, transacciones u operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

15. CONTRATOS

Contrato de prestación de servicios por costos de transacción mantenido con los emisores -

Durante el año 2001, la Compañía suscribió con sus emisores Multibienes BG, Diners Club del Ecuador S.A. y Pacificard S.A. contratos en los cuales la Compañía se compromete a prestar sus servicios, brindar su asesoría y asistencia técnica para la adecuada recepción, organización, manejo, coordinación, control y transmisión electrónica de datos relacionados con los consumos que los tarjetahabientes de los emisores realicen en los establecimientos afiliados.

En función a dichos contratos los emisores realizarán a favor de la Compañía desembolsos por concepto de:

- a) Servicios de pago electrónico ofrecido por la Compañía para automatizar los consumos de los tarjetahabientes de los emisores en la Red Nacional de Establecimientos Afiliados, el cual les será facturado a los emisores mensualmente con base a una tabla de costo por transacción relacionada;
- b) Producción y distribución de suministros (recaps, vouchers, y rollos) a comercios para la realización de consumos en establecimientos afiliados y acceder a los demás servicios y beneficios, los cuales serán reintegrados a la Compañía bajo el esquema de reembolsos;

Contrato de prestación de servicios de procesamiento de transacciones en situaciones de contingencias entre Banred S.A. y Datafast Cía. Ltda. -

En mayo del 2006, la Compañía suscribió un contrato por prestación de servicios con Banred S.A. para la implementación del servicio de procesamiento de transacciones en situaciones de contingencia mediante el equipo marca Stratus C610 de propiedad de Banred S.A. instalado en sus oficinas en la ciudad de Quito, en el que se establece principalmente:

- El servicio de procesamiento controlado y facilidades de comunicaciones que interconectan la red de clientes de Datafast Cía. Ltda. al Stratus C610.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Otorgar la disponibilidad de espacio en disco sobre el equipo Stratus C610 con una capacidad suficiente para la residencia de los archivos del ambiente transaccional de Datafast Cía. Ltda. y su actualización diaria mediante un canal de comunicaciones.
- En casos de contingencias que afecten de manera simultánea a las dos compañías y ante la imposibilidad técnica de mantener operativo el sistema de contingencias, la prioridad de la utilización de la infraestructura dedicada a contingencias lo tendrá Banred S.A.
- Servicio de procesamiento de transacciones de Datafast Cía. Ltda. en situaciones de contingencia tendrá un costo mensual de US\$7,200.

El mencionado contrato tiene vigencia de un año, no obstante el plazo pactado es renovable por igual periodo hasta su vencimiento si ninguna de las partes manifiesta por escrito su intención de dar por terminado el contrato.

Durante los años 2010 y 2009, la Compañía registró en Gastos Operativos por dicho concepto un monto de US\$86,400 anual.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.